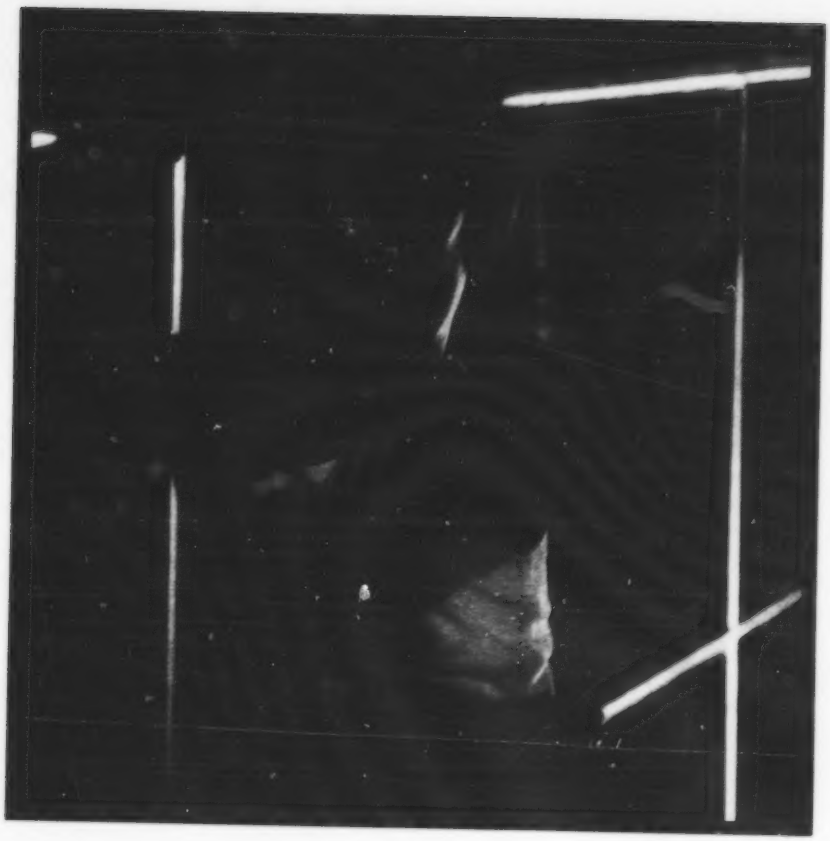
Ontario Lottery Corporation

Annual Report
1987/88



Ontario Lottery Corporation

Boardmembers

Walter G.D. Stothers, FCA,
Thornhill, chairman
(April 17, 1986 — Feb. 16, 1989)

Sandra McKinnon Jolley,
Toronto, vice-chairman
(June 2, 1986 — Feb. 16, 1989)

Anne B. Bender,
Mississauga, director
(March 26, 1986 — Feb. 16, 1990)

Patrick W.E. Hodgson,
London, director
(March 26, 1987 — Feb. 16, 1990)

Chan Yeung Kang, LLB,
Willowdale, director
(June 2, 1986 — Feb. 16, 1989)

James David Mockison, MBA,
Toronto, director
(Feb. 26, 1987 — Feb. 16, 1990)

David Polowin,
Nepean, director
(Feb. 26, 1987 — Feb. 16, 1990)

Sandra Elizabeth Severn,
Toronto, director
(Feb. 26, 1987 — July 14, 1988)

1987/88 Senior Staff

Adam J. Hawkins,
executive vice-president

J. Michael Holroyde,
vice-president,
Sales and Distribution

John MacNabb,
vice-president,
Computer Services

Murray Dodd,
vice-president,
Marketing

Kathy Petrik,
vice-president,
Corporate Communications

John Van Camp,
controller

Chairman's Message

For the second consecutive year Ontario Lottery Corporation (OLC) cash sales exceeded the $1 billion mark achieving $1.274 billion.

This year's profits were $471 million, which brought the 13-year profit total to more than $2.6 billion.

Seven versions of the Instant game were available throughout the year with a variety of different prize structures. Cash ticket sales were $276 million, an increase of $21 million.

The Corporation's original game, Wintario, offered players three bonus promotions of Cars 'n' Cash, returning unclaimed prize money to players. Wintario continues to have the second largest player base of our games. Cash sales totalled $121 million in fiscal 1987/88.

Lotto 6/49, the nation-wide on-line game run in conjunction with the Interprovincial Lottery Corporation, continued to be the most popular lottery game. Cash sales reached $672 million.

The remaining three lottery games did not reach the sales levels achieved in the previous year. Super Loto recorded cash sales of $26 million, $8 million less than 1986/87. Provincial cash sales for the year totalled $39 million, down $8 million from the preceding fiscal period. Lottario, Ontario's own on-line game, recorded cash sales of $140 million, a decrease of $21 million.

These cash sales figures reflect the state of maturity of the games and the interest levels of lottery players. Lottery tickets are like other consumer products and services that compete for the entertainment dollar.

All lottery games eventually pass their peak of popularity. They must be redesigned regularly to maintain player interest. In some cases, it is necessary to discontinue the game because of declining player interest – for example, Super Loto, a passive game that has been available since 1980 ended in May 1988.

OLC has always emphasized service to our players. This year the Corporation expanded the number of on-line ticket terminals to more than 5,000. Playing Lotto 6/49 and Lottario will be handier for players in every corner of the province. As well, the OLC introduced a store-fixturing program at selected retail stores across the province to make choosing tickets or checking lottery numbers more convenient.

In fiscal 1987/88 OLC continued to prepare for its relocation, scheduled for 1991, to Northern Ontario. We continued with plans and policies to provide the Corporation with new office space, a state-of-the-art data centre and a smooth transition of personnel and operations to Sault Ste. Marie.

Much of the popularity for Ontario's lotteries can be traced to player enthusiasm for the causes lottery profits support. In fiscal 1987/88, profits were made available for the promotion and development of sports, physical fitness, recreational and cultural activities. The Ministry of Tourism and Recreation distributed $44 million in lottery grants, the Ministry of Culture and Communications allocated $36 million in lottery grants and the Ministry of Citizenship distributed $13 million in lottery funds.

Lottery profits were also used to assist health research, hospitals, senior citizens' housing and other emerging priorities. In fiscal 1987/88, the Trillium Foundation alone distributed $17 million in lottery revenues to such recipients as Meals on Wheels, March of Dimes and the Ontario Coalition of Rape Crisis Centres.

I'd like to take this opportunity to thank the exceptional team that makes the Ontario Lottery Corporation so successful... the board of directors, 270 staff members, distributors and retailers. Most of all, I would like to thank the people of Ontario, who support their lotteries with such enthusiasm.

The Corporation serves Ontario. We will continue to offer players fair and entertaining games. We will continue to generate funds for worthwhile public projects that improve the quality of life for all Ontarians.

Walter G.D. Stothers
Chairman of the Board

Ten Year Review-Operating Highlights ($Millions)

	1978/79	1979/80	1980/81	1981/82	1982/83	1983/84	1984/85	1985/86	1986/87	1987/88
Cash Sales	220.6	287.4	422.9	448.6	494.7	608.8	759.5	946.4	1,254.4	1,273.9
Commissions	22.5	28.3	41.2	41.4	44.1	50.3	60.6	75.4	100.2	101.1
Prizes	123.9	182.7	270.3	271.9	294.4	341.0	415.5	510.9	673.8	679.6
Total Operating Expenses	14.5	22.2	36.7	45.0	54.4	58.4	91.7	107.2	109.9	109.3
Interest	2.5	4.3	6.7	8.9	6.4	4.6	5.5	6.4	5.8	5.6
Net Profit/ Proceeds	62.6*	92.8*	148.8	157.5	163.5	216.7	249.6	320.7	458.7	471.1
Number of Games	3	3	4	4	5	6	6	6	6	6

*After Extraordinary Expenses

Financial Performance

In the 1987/88 fiscal year, the Corporation recorded cash sales of $1.274 billion, almost $20 million more than the previous year.

This sales increase created a rise in net profits to $471.1 million which was turned over to the Ontario government for use in various public programs.

Prizes reached $679.6 million, representing 53.3 per cent of cash sales. Prizes ranged from free tickets to $6.4 million.

Unclaimed prize money at $48.7 million was up $3 million from last year. For financial reporting purposes, all unclaimed prize money is combined under the heading, "prize money unclaimed".

Of this amount, $17.2 million is from draws less than one month old, $13.5 million from draws one to 12 months old, and $18 million from draws over 12 months old. These funds are available for bonus prizes since the claiming period for these prizes has expired.

Commissions provided important income for some 11,500 ticket retailers and 48 independent distributors in this fiscal year. At $101.1 million, commissions rose $0.9 million in fiscal 1987/88 because of increased sales.

Retailers received a commission of eight per cent for selling Wintario and Instant tickets and five per cent for other games. Prize redemption fees are also paid. Distributors received one per cent commission on Instant tickets, an average of 2.5 per cent on Wintario, Provincial and Super Loto and a weekly service fee of $3 per terminal for delivering supplies to on-line lottery terminals in their territory.

Operating costs of $109.3 million, comprised advertising, administration and equipment plus the payment to the federal government, and represented 8.6 per cent of cash sales. Interest income reduced this to 8.2 per cent.

The payment of $24 million to the federal government, under two separate federal-provincial agreements, was slightly less than the previous year.

The first agreement, signed in 1979, saw the federal government agree to withdraw from the lottery field in return for quarterly payments from the provinces. Ontario's share for the fiscal year was $11.7 million.

In the second federal-provincial agreement, reached in 1985, the federal government agreed to stay out of the gaming and betting field. For this, the provinces agreed to provide an additional $100 million to the federal government in three equal annual installments. Ontario's share of this payment was $12.3 million in the current year.

The Corporation's board of directors were paid a total of $14,205 in per diems in the year for attending formal business meetings.

Sales Year Ending March 31, 1988 ($Millions)

	Cash Sales	*Free Tickets*	*Total*
Wintario	121	47	168
Lottario	140	0	140
Provincial	39	0	39
Super Loto	26	4	30
Lotto 6/49	672	0	672
Instant	276	30	306
Total	1,274	81	1,355

Distribution of Sales 1987/88
Cash Sales

Ontario Lottery Corporation
Balance Sheet
as at March 31, 1988

	1988	1987
Assets		
	($000's)	($000's)
Current Assets		
Cash	19,897	20,285
Prize funds on deposit	48,708	45,708
Due from Interprovincial Lottery Corporation	4,146	7,282
Accrued interest	430	450
Accounts receivable	2,263	2,285
Prepaid expenses	336	518
	75,780	76,528
Liabilities		
Current Liabilities		
Prize money unclaimed	48,708	45,708
Net profits due to Treasurer of Ontario	2,705	1,570
Accounts payable and accrued liabilities	12,764	11,087
Due to Government of Canada (note 5)	—	3,000
Deferred income	11,603	15,163
	75,780	76,528

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

Ontario Lottery Corporation
Statement of Net Profits due to Treasurer of Ontario
for the year ended March 31, 1988

	1988	1987
	($000's)	($000's)
Balance, beginning of year	1,570	7,834
Net profits	471,135	458,736
	472,705	466,570
Less payments to Treasurer of Ontario (note 4)	470,000	465,000
Balance, end of year	2,705	1,570

See accompanying notes to financial statements.

Ontario Lottery Corporation
Statement of Operations
for the year ended March 31, 1988

	1988	1987
	($000's)	($000's)
Sales		
Cash ticket sales	1,273,923	1,254,438
Free tickets	81,666	82,385
	1,355,589	1,336,823
Prizes and Commissions		
Prizes (note 3)	597,952	591,388
Free tickets	81,666	82,385
Commissions - retailers and distributors	101,056	100,158
	780,674	773,931
Sales Less Prizes and Commissions	574,915	562,892
Operating Expenses		
Administration and other expenses	33,177	29,621
Advertising	21,702	18,970
Equipment	15,209	18,850
Payments to Government of Canada (note 5)	24,034	26,294
Ticket printing	15,213	16,189
	109,335	109,924
Operating income	465,580	452,968
Interest income	5,555	5,768
Net profits	471,135	458,736

See accompanying notes to financial statements.

1. NATURE OF THE CORPORATION

The Ontario Lottery Corporation was incorporated without share capital on February 6, 1975 pursuant to the Ontario Lottery Corporation Act. The Corporation is responsible for the conduct and management of lottery games in Ontario. The Wintario, Lottario and Instant lotteries are conducted solely by the Corporation, whereas, the Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 lotteries are joint undertakings by all Provinces acting through the Interprovincial Lottery Corporation (ILC). The Ontario Lottery Corporation purchases tickets for the Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 lotteries from the ILC and manages their sale throughout Ontario.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of accounting

The Corporation's financial statements are prepared in accordance with generally accepted accounting principles except for fixed assets which are written off to operations at the time of acquisition.

(b) Revenue recognition

Revenues are deferred on ticket sales where a draw has not taken place as of March 31.

3. PRIZES

Included in prizes is the Corporation's share of prizes for ILC games and its share of ILC's net operating expenses. These prizes and net operating expenses for the year amounted to $331.8 and $1.5 million respectively (1987 – $321.8 and $3.0 million).

4. PAYMENTS TO TREASURER OF ONTARIO

The net profits of the Corporation are payable to the Treasurer of Ontario. During the year payments were as follows:

	1988 ($000's)	1987 ($000's)
Lotto 6/49	284,000	269,000
Instant	96,000	93,000
Lottario	50,000	57,000
Wintario	18,000	19,000
Provincial	14,000	17,000
Super Loto	8,000	10,000
	470,000	465,000

5. PAYMENTS TO GOVERNMENT OF CANADA

The various provincial lottery corporations make remittances to the Government of Canada under two separate agreements dated August 1979 and June 1985. The first agreement stipulates that the Government of Canada will not participate in the sale of lottery tickets. The second agreement, which terminated on December 31, 1987, prevented the Government of Canada from re-entering the field of gaming and betting. Payments for the year amounted to approximately $12 million for each of these agreements.

6. COMMITMENTS

On July 8, 1986, the government announced its intention to relocate the majority of the Corporation's operations to Sault Ste. Marie. The Corporation's commitment with respect to the land and building to be occupied by the Corporation cannot reasonably be determined at this time. Other costs associated with the move are anticipated in the amount of $20 million. Actual costs to date are nominal and have been included in Administration and other expenses.

The Corporation also has commitments for office space in Toronto under operating leases expiring June 1995 totalling $3 million.

7. INCOME TAXES

As a Crown corporation of the Province of Ontario, the Corporation is exempt from income taxes and accordingly no provision is required.

Office of the
Provincial
Auditor

To the Board of Directors of the Ontario Lottery Corporation and to the Minister of Tourism and Recreation.

I have examined the balance sheet of the Ontario Lottery Corporation as at March 31, 1988 and the statements of operations and net profits due to Treasurer of Ontario for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1988 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the accounting policy described in note 2(a) to the financial statements applied on a basis consistent with that of the preceding year.

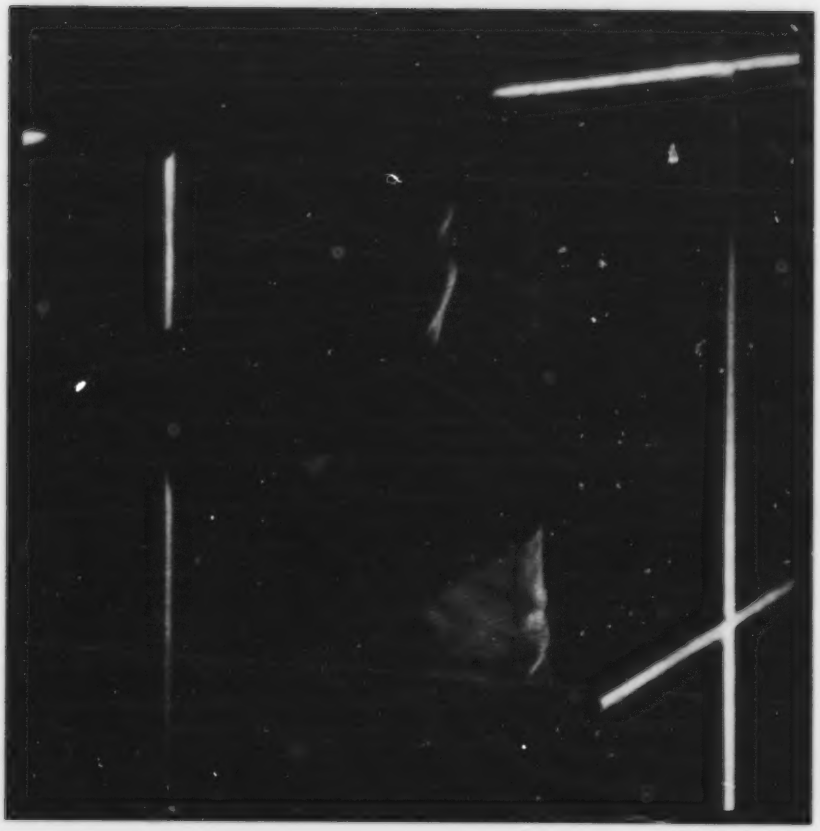
Douglas Archer

D. F. Archer, F.C.A.
Provincial Auditor

Toronto, Ontario
June 27, 1988

Société des Loteries de l'Ontario

Rapport Annuel
1987/88



Société des loteries de l'Ontario

Membres du conseil

Walter G.D. Stothers, FCA,
Thornhill, président du Conseil
(17 avril 1986 — 16 février 1989)

Sandra McKinnon Jolley,
Toronto, vice-président du Conseil
(2 juin 1986 — 16 février 1989)

Anne B. Bender,
Mississauga, administrateur
(26 mars 1987 — 16 février 1990)

Patrick W.E. Hodgson,
London, administrateur
(26 mars 1987 — 16 février 1990)

Chan Yeung Kang, LLB,
Willowdale, administrateur
(2 juin 1986 — 16 février 1989)

James David Mookerjee, MBA,
Toronto, administrateur
(26 février 1987 — 16 février 1990)

David Polowin,
Nepean, administrateur
(26 février 1987 — 16 février 1990)

Sandra Elizabeth Severn,
Toronto, administrateur
(26 février 1987 — 14 juillet 1988)

Direction 1987/88

Adam J. Hawkins,
vice-président exécutif

J. Michael Holroyde,
vice-président,
Ventes et distribution

John MacNabb,
vice-président,
Services informatiques

Murray Dodd,
vice-président,
Marketing

Kathy Petrik,
vice-président,
Communications

John Van Camp,
contrôleur

Message du président du conseil

Pour le second exercice consécutif, le chiffre d'affaires de la Société des loteries de l'Ontario (SLO) a dépassé le cap du milliard de dollars atteignant 1,274 milliard de dollars.

Le bénéfice de cet exercice s'est chiffré à 471 millions de dollars, ce qui a porté notre bénéfice total sur 13 ans à plus de 2,6 milliards de dollars.

Sept variantes de la loterie Instant se sont succédé pendant l'année, assorties de diverses structures des lots. La vente des billets de cette loterie a rapporté 276 millions de dollars, soit une augmentation de 21 millions de dollars.

Le premier jeu instauré par la Société, Wintario, a restitué aux joueurs l'argent des lots non réclamés grâce à trois promotions offrant en primes des lots en espèces et sous forme de voitures. Parmi nos loteries, Wintario reste en seconde place en ce qui concerne le nombre de joueurs. La vente des billets a rapporté 121 millions de dollars pendant l'exercice 1987/88.

Lotto 6/49, loterie nationale à accès direct, organisée en collaboration avec la Société interprovinciale des loteries, reste quant à elle le numéro un, avec un chiffre d'affaires de 672 millions de dollars.

Les trois autres loteries n'ont pas rapporté autant que les exercices précédents. Super Loto a affiché un chiffre d'affaires de 26 millions de dollars, soit 8 millions de moins qu'en 1986/87. Il s'est vendu pour 39 millions de dollars de billets de la loterie Provincial, soit, là aussi, 8 millions de moins qu'au cours de l'exercice précédent. Lottario, la loterie à accès direct de la province, a réalisé un chiffre d'affaires de 140 millions, soit une baisse de 21 millions de dollars.

Ces chiffres sont l'indice du stade de maturité des loteries et de l'intérêt que leur portent les joueurs. Les billets de loteries, comme tout produit ou service de consommation qui se respecte, subissent la concurrence d'autres produits et services dans le domaine des loisirs.

Toutes les loteries finissent par voir leur succès décroître. Il faut donc en modifier régulièrement la formule, de manière à soutenir l'intérêt des joueurs. Dans certains cas, on en est même réduit à les supprimer; c'est le sort qu'a subi Super Loto, jeu passif instauré en 1980 et auquel nous avons mis fin en mai 1988.

La Société s'est toujours montrée soucieuse du service aux joueurs. Cet exercice nous avons porté le nombre de nos terminaux à accès direct à plus de 5 000, ce qui facilitera les choses pour les joueurs de Lotto 6/49 et de Lottario partout dans la province. La SLO a également lancé un programme d'aménagement dans certains magasins de la province, qui facilite le choix des billets et la vérification des numéros.

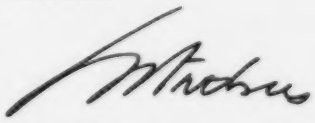
Pendant l'exercice 1987/88, la Société a continué à se préparer à son transfert dans le Nord de l'Ontario, prévu pour 1991. On a poursuivi l'élaboration de plans et de mesures pour doter la Société de bureaux plus spacieux et d'un centre informatique ultra-moderne et pour assurer une implantation sans accroc du personnel et de l'exploitation à Sault-Ste-Marie.

Une bonne partie du succès des loteries de l'Ontario peut être attribuée à l'enthousiasme des joueurs pour les causes que soutiennent les bénéfices provenant des loteries. Au cours de l'exercice 1987/88, ces bénéfices ont été affectés à la promotion et au développement des sports et de la condition physique, ainsi qu'aux loisirs et à la culture. Le ministère du Tourisme et des Loisirs a distribué 44 millions de dollars de subventions provenant des loteries, le ministère de la Culture et des Communications 36 millions et le ministère des Affaires civiques 13 millions.

Les bénéfices provenant des loteries ont également été employés à la recherche médicale, à la construction et à l'équipement d'hôpitaux, au logement des personnes âgées et autres priorités. En 1987/88, la fondation Trillium à elle seule a distribué 17 millions de dollars provenant des bénéfices des loteries à des organismes comme les Popotes roulantes, la Parade des dix sous et la Coalition des centres anti-viol de l'Ontario.

Je tiens ici à remercier l'équipe fantastique à laquelle la Société des loteries de l'Ontario doit son succès... son Conseil d'administration, ses 270 employés, ses distributeurs et nombreux détaillants. Et, surtout, je tiens à remercier la population ontarienne, qui accorde un soutien enthousiaste à ses loteries.

La Société est là pour servir l'Ontario. Nous continuerons à proposer aux joueurs des jeux équitables et divertissants. Nous continuerons à affecter les fonds ainsi produits à des entreprises valables qui améliorent la qualité de la vie de tous les Ontariens.



Le président du Conseil,
Walter G.D. Stothers

Faits saillants des résultats d'exploitation sur dix ans (en millions de $)

	1978/79	1979/80	1980/81	1981/82	1982/83	1983/84	1984/85	1985/86	1986/87	1987/88
Chiffre d'affaires	220,6	287,4	422,9	448,6	494,7	608,8	759,5	946,4	1 254,4	1 273,9
Commissions	22,5	28,3	41,2	41,4	44,1	50,3	60,6	75,4	100,2	101,1
Lots	123,9	182,7	270,3	271,9	294,4	341,0	415,5	510,9	673,8	679,6
Total des frais d'exploitation	14,5	22,2	36,7	45,0	54,4	58,4	91,7	107,2	109,9	109,3
Intérêts	2,5	4,3	6,7	8,9	6,4	4,6	5,5	6,4	5,8	5,6
Bénéfice net	62,6*	92,8*	148,8	157,5	163,5	216,7	249,6	320,7	458,7	471,1
Nombre de loteries	3	3	4	4	5	6	6	6	6	6

*Après dépenses extraordinaires

Rendement financier

Pour l'exercice financier 1987/88, la Société a enregistré un chiffre d'affaires de 1,274 milliard de dollars, soit presque 20 millions de plus que l'exercice précédent.

Cette augmentation du chiffre d'affaires a entraîné une hausse du bénéfice net, qui a atteint 471,1 millions de dollars; cette somme a été versée au gouvernement de l'Ontario qui s'en servira pour différents programmes publics.

Les lots remis ont atteint 679,6 millions de dollars, soit 53,3 pour cent du produit de la vente des billets. Ces lots variaient de simples billets gratuits à un gros lot de 6,4 millions de dollars.

Les lots non réclamés ont atteint 48,7 millions de dollars, soit une augmentation de 3 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. Dans notre rapport financier, toutes les sommes non réclamées ont été regroupées sous la rubrique «lots non réclamés».

Sur ce montant, 17,2 millions de dollars correspondent aux tirages remontant à moins d'un mois, 13,5 millions de dollars aux tirages datant d'entre un et 12 mois, les 18 millions de dollars restants correspondent à des tirages datant de plus de 12 mois. Les réclamations ne pouvant plus être faite, passé ce délai, ces fonds sont alloués à des tirages spéciaux.

Les commissions versées ont constitué un revenu important pour quelque 11 500 détaillants et 48 distributeurs indépendants. Atteignant le chiffre total de 101,1 millions de dollars, les commissions ont enregistré une hausse de 0,9 million de dollars pendant l'exercice 1987/88, du fait de l'augmentation des ventes.

Les détaillants ont touché une commission de huit pour cent sur la vente des billets Wintario et Instant et de cinq pour cent sur les autres loteries. Ils touchent également des allocations pour le paiement des lots. Les distributeurs, quant à eux, ont touché une commission d'un pour cent sur les billets Instant, une commission moyenne de 2,5 % sur Wintario, Provincial et Super Loto et des allocations hebdomadaires de 3 $ par terminal, pour couvrir la livraison des fournitures aux terminaux d'accès direct qu'ils desservent.

Les frais d'exploitation, qui se sont chiffrés à 109,3 millions de dollars, comprenaient tous les frais de publicité, d'administration et d'équipment; grossis des versements effectués au gouvernement fédéral, ces frais se sont montés à 8,6 pour cent du chiffre d'affaires. Grâce aux intérêts créditeurs, ce pourcentage est descendu à 8,2 pour cent.

Atteignant au total 24 millions de dollars, les versements effectués au gouvernement fédéral, dans le cadre de deux accords fédéral-provincial distincts, ont été légèrement moindres qu'au cours de l'exercice précédent.

Le premier accord, signé en 1979, portait sur le retrait du gouvernement fédéral du marché des loteries, moyennant le versement de paiements trimestriels par les provinces. Pour l'exercice financier, la part de l'Ontario s'est chiffrée à 11,7 millions de dollars.

Le second accord fédéral-provincial, conclu en 1985, stipule que le gouvernement fédéral ne s'intéressera pas au marché des jeux et des paris. En contrepartie, les provinces se sont engagées à lui verser 100 millions de dollars de plus, en trois versements annuels égaux. La part versée par l'Ontario a été de 12,3 millions de dollars cet exercice.

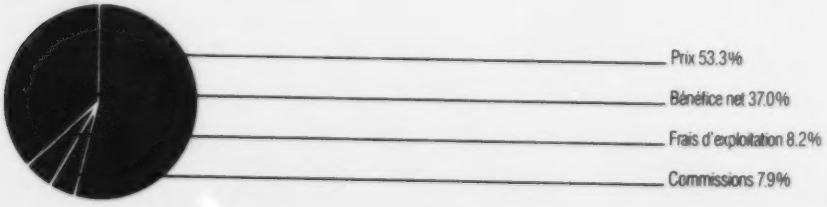
Les jetons de présence versés au cours de l'exercice aux administrateurs de la Société se sont élevés à 14 205 $.

Répartition des ventes de billets

Pour l'exercice clos le 31 mars 1988
(en millions de dollars)

	Ventes de billets	*Billets gratuits*	*Total*
Wintario	121	47	168
Lottario	140	0	140
Provincial	39	0	39
Super Loto	26	4	30
Lotto 6/49	672	0	672
Instant	276	30	306
Total	1 274	81	1 355

Répartition du Chiffres D'affaires 1987/88
Ventes de billets



Société des loteries de l'Ontario
Bilan
au 31 mars 1988

	1988 (en milliers de dollars)	1987 (en milliers de dollars)
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse	19 897	20 285
Fonds en dépôt — prix	48 708	45 708
Payable par la Société interprovinciale de loteries	4 146	7 282
Intérêts courus	430	450
Créances	2 263	2 285
Charges payées d'avance	336	518
	75 780	76 528
Passif		
Passif à court terme		
Prix non réclamés	48 708	45 708
Bénéfice net verser au Trésorier de l'Ontario	2 705	1 570
Dettes et charges à payer	12 764	11 087
À payer au gouvernement du Canada (note 5)	—	3 000
Produit comptabilisé d'avance	11 603	15 163
	75 780	76 528

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration :

Administrateur

Administrateur

Société des loteries de l'Ontario
État du bénéfice net à verser au Trésorier de l'Ontario
pour l'exercice clos le 31 mars 1988

	1988 (en milliers de dollars)	1987 (en milliers de dollars)
Solde au début de l'exercice	1 570	7 834
Bénéfice net	471 135	458 736
	472 705	466 570
Moins versements au Trésorier de l'Ontario (note 4)	470 000	465 000
Solde à la fin de l'exercice	2 705	1 570

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Société des loteries de l'Ontario
État des résultats d'exploitation
pour l'exercice clos le 31 mars 1988

	1988 (en milliers de dollars)	1987 (en milliers de dollars)
Chiffre d'affaires		
Ventes de billets au comptant	1 273 923	1 254 438
Billets gratuits	81 666	82 385
	1 355 589	1 336 823
Prix et commissions		
Prix (note 3)	597 952	591 388
Billets gratuits	81 666	82 385
Commissions - détaillants et distributeurs	101 056	100 158
	780 674	773 931
Ventes moins prix et commissions	574 915	562 892
Frais d'exploitation		
Frais d'administration et autres frais	33 177	29 621
Publicité	21 702	18 970
Équipement	15 209	18 850
Versements au gouvernment du Canada (note 5)	24 034	26 294
Impression des billets	15 213	16 189
	109 335	109 924
Bénéfice d'exploitation	465 580	452 968
Intérêts créditeurs	5 555	5 768
Bénéfice net	471 135	458 736

Voir les notes afférentes aux états financiers.

1. NATURE DE LA SOCIÉTÉ

La Société des loteries de l'Ontario est une société dûment constituée, sans capital social, conformément à la Loi sur la Société des loteries de l'Ontario du 6 février 1975. La Société est chargée de l'organisation et de la gestion des loteries en Ontario. La Société s'occupe seule des loteries Wintario, Lottario et les loteries instantanées, tandis que les loteries Provincial, Super Loto et Lotto 6/49 sont des entreprises conjointes de toutes les provinces par l'entremise de la Société interprovinciale de loteries (SIL). La Société des loteries de l'Ontario achète les billets des loteries Provincial, Super Loto et Lotto 6/49 auprès de la Société interprovinciale de loteries, s'occupant de leur vente dans toute la province.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

(a) Principes comptables

Les états financiers de la Société sont préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus, sauf dans le cas des immobilisations qui sont imputées à l'exploitation au moment de leur acquisition.

(b) Constatation des produits

Dans le cas des ventes de billets pour lesquels le tirage n'avait pas eu lieu le 31 mars, le produit est comptabilisé d'avance.

3. PRIX

Les prix comprennent la part des prix revenant à la Société pour les loteries de la SIL, ainsi que la part des frais d'exploitation nets de la SIL revenant à l'Ontario. Pour l'exercice, cette part des prix et des frais d'exploitation nets représentait respectivement 331,8 millions de dollars et 1,5 million de dollars (321,8 et 3 millions de dollars en 1987).

4. VERSEMENTS AU TRÉSORIER DE L'ONTARIO

Le bénéfice net de la Société doit être versé au Trésorier de l'Ontario. Au cours de l'exercice, ces versements ont été effectués comme suit :

	1988 (en milliers de dollars)	1987 (en milliers de dollars)
Lotto 6/49	284 000	269 000
Instant	96 000	93 000
Lottario	50 000	57 000
Wintario	18 000	19 000
Provincial	14 000	17 000
Super Loto	8 000	10 000
	470 000	465 000

5. VERSEMENTS AU GOUVERNEMENT DU CANADA

Les différentes sociétés provinciales de loteries effectuent des versements au gouvernement du Canada du cadre de deux accords différents datés d'août 1979 et de juin 1985. Le premier accord stipule que le gouvernement du Canada se retire de la vente des billets de loterie. Le deuxième accord, échu le 31 décembre 1987, stipulait que le gouvernement du Canada n'interviendrait pas sur le marché des jeux et des paris. Pour l'exercice financier, les versements ont atteint environ 12 millions de dollars pour chacun de ces accords.

6. ENGAGEMENTS

Le 8 juillet 1986, le gouvernement a annoncé qu'il avait l'intention d'installer la majorité des services de la Société à Sault Ste. Marie. Les engagements financiers quant au terrain et à l'immeuble qui seront occupés par la Société ne peuvent pas à l'heure actuelle faire l'objet d'une estimation raisonnable. On prévoit que les autres coûts liés à ce déménagement seront de l'ordre de 20 millions de dollars. Jusqu'ici, les coûts réels engagés restent modiques, et ont été imputés aux frais d'administration et autres frais.

La Société occupe en outre des bureaux à Toronto pour lesquels elle a signé des contrats de location-exploitation venant à échéance en juin 1995, pour un total de 3 millions de dollars.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

La Société étant une société de la Couronne de la province de l'Ontario, elle est exemptée de l'impôt sur le revenu, aucune provision n'est donc nécessaire.